

stichting pensioenfonds  
**Provisum**

## **Gedragscode**

Deze gedragscode van Stichting Pensioenfonds Provisum is gebaseerd op de modelgedragscode die de Pensioenfederatie heeft opgesteld als hulpmiddel voor de pensioensector en geldt met ingang van 1 januari 2021.

## Hoofdstuk 1. Definities

### 1.1. Verbonden personen zijn:

- a. alle medewerkers van het pensioenbureau, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
- b. leden van het bestuur en aspirant-bestuursleden;
- c. leden van de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan;
- d. externe sleutelfunctiehouders- en vervullers;
- e. externe adviseurs en/of externe leden van commissies;
- f. andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur.

Medewerkers van uitbestedingspartners zijn geen verbonden personen, tenzij deze op basis van lid e van dit artikel wel als zodanig door het bestuur zijn aangewezen.

### 1.2. Insiders zijn:

Verbonden personen, die direct of indirect bij transacties van het pensioenfonds in financiële instrumenten zijn betrokken, dan wel anderszins uit hoofde van hun werkzaamheden, beroep of functie over voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken. Een insider is ook de verbonden persoon die kan beschikken over andere vertrouwelijke (markt)informatie. Het bestuur kan andere (groepen van) verbonden personen als insider aanwijzen. Het bestuur stelt een verbonden persoon schriftelijk op de hoogte als hij/zij wordt aangemerkt als insider.

### 1.3. Gelieerde derden zijn:

- a. echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon;
- b. bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon;
- c. (andere) personen die tot het huishouden van de verbonden persoon behoren;
- d. lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders), voor zover handelend ten behoeve van de verbonden persoon;
- e. rechts- of natuurlijke personen met wie de verbonden persoon een relatie heeft elke van dien aard is dat de verbonden persoon, een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een transactie in een financieel instrument.

### 1.4. Persoonlijke transactie is:

- a. een transactie in een financieel instrument, door of in naam van een insider, waarbij:
  1. de insider handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie;
  2. een transactie wordt verricht voor rekening van de insider; of
  3. een transactie wordt verricht voor rekening van gelieerde derden; dan wel
- b. een transactie in andere beleggingen dan financiële instrumenten (zoals in onroerende goederen), of een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de insider of gelieerde derden.

### 1.5. Onder financieel instrument worden begrepen:

- a. effect;
- b. geldmarktinstrument;
- c. recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect;
- d. derivatencontract, waaronder begrepen maar daartoe niet beperkt een optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract;

- e. overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht, en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.

1.6. Integriteitsrisico is:

gevaar voor de aantasting van de goede reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het pensioenfonds.

1.7. Reputatierisico is:

gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het pensioenfonds.

1.8. Voorwetenschap is:

de bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling, waarop de financiële instrumenten betrekking hebben, of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

1.9. Compliance is:

het bewerkstelligen van een integere bedrijfsvoering van het pensioenfonds en een integere cultuur waar het als vanzelfsprekend is dat verbonden personen handelen in overeenstemming met de geldende maatschappelijke normen en de (ongeschreven) wet- en regelgeving.

1.10. Belangenconflicten:

wanneer persoonlijke of professionele belangen, anders dan die van het pensioenfonds, worden meegenomen in de besluitvorming.

1.11. Nevenfunctie is:

iedere functie die een verbonden persoon verricht naast zijn functie bij het pensioenfonds.

1.12. Andere vertrouwelijke (markt)informatie is:

informatie die door haar aard of inhoud als zelfstandig gegeven of in combinatie met andere gegevens tot een informatievoorsprong (voorwetenschap) kan leiden voor de verbonden persoon of een gelieerde derde. Daarbij is het niet relevant of deze personen werkzaam zijn voor het pensioenfonds of dat deze personen elders werkzaam zijn.

1.13. Zakelijke contacten zijn:

partijen van wie het pensioenfonds tegen betaling diensten afneemt, waaronder begrepen leveranciers en dienstverleners.

1.14. Compliance officer is:

de door het bestuur van Provisum aangewezen vervuller van de sleutelfunctie compliance die is belast met het houden van toezicht op en de bevordering van compliance.

1.15. Pensioenfonds is:

Stichting Pensioenfonds Provisum

1.16. Bestuur is:

het bestuur van de Stichting Pensioenfonds Provisum

1.17. Sleutelfunctiehouder compliance is:

De sleutelfunctiehouder compliance van de Stichting Pensioenfonds Provisum

1.18. Raad van toezicht is:

De door het bestuur aangewezen raad van toezicht die belast is met het intern toezicht.

1.19. Waar in deze gedragscode staat geschreven 'hij' of 'zijn' moet tevens worden gelezen 'zij' of 'haar'.

## **Hoofdstuk 2. Inleidende bepalingen**

2.1. Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het pensioenfonds door belanghebbenden, door gewenst gedrag te stimuleren en ongewenst gedrag te voorkomen. De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders.

2.2. De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het pensioenfonds verbonden personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen - wat wel en wat niet is geoorloofd.

2.3. De gedragscode draagt mede bij aan het integer functioneren van het pensioenfonds ten behoeve van al diegenen die bij het pensioenfonds belang hebben en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het pensioenfonds en de pensioensector in het algemeen.

2.4. De persoon of organisatie waaraan het pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed, dan wel wordt ingehuurd voor essentiële werkzaamheden van het pensioenfonds, moet beschikken over een gedragscode (inclusief een insiderregeling voor relevante groepen) die op uitgangspunten gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Externe sleutelfunctiehouders- en vervullers en externe adviseurs en/of externe leden van commissies kunnen uitgezonderd worden van naleving van de gedragscode van het pensioenfonds als zij een eigen gedragscode hebben die op uitgangspunten gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. De compliance officer toetst periodiek of de gedragscode op uitgangspunten gelijkwaardig is. Indien het de gedragscode van de compliance officer zelf betreft, toetst de sleutelfunctiehouder compliance of deze op uitgangspunten gelijkwaardig is.

2.5. Het bestuur van het pensioenfonds is eindverantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

## **Hoofdstuk 3. Normen**

3.1. Van iedere Verbonden Persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van het pensioenfonds. De verbonden persoon:

- a) voorkomt dat zijn privébelangen in conflict komen dan wel verstrengeld raken met de belangen van het pensioenfonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt. Dit geldt ook bij alle contacten met derden;
- b) vermijdt het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke (markt)informatie dan wel van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het pensioenfonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
- c) voorkomt koersmanipulatie en andere misleidende handelingen;
- d) gaat op een uiterst zorgvuldige wijze om met de (persoons)gegevens waar hij de beschikking over heeft of kan hebben.

3.2. Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich bewust is van het risico van corruptie. De verbonden persoon zal zich niet inlaten met omkoping of enige andere vorm van corruptie.

3.3. Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.

## **Hoofdstuk 4. Algemene verplichtingen verbonden personen**

### **4.1. Belangenconflicten**

De verbonden persoon draagt er zorg voor iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict, te vermijden. De verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict direct te melden aan de compliance officer. Voor de volgende gevallen, waarin sprake kan zijn van (de schijn van) een potentieel belangenconflict, gelden specifieke regels:

1. relatiegeschenken;
2. uitnodigingen;
3. nevenfuncties;
4. zakelijke belangen;
5. pensioenfondseigendommen;
6. (aspirant) leveranciers en dienstverleners.

Uitgangspunt in alle gevallen van mogelijke belangenconflicten is dat iedere verbonden persoon een eigen verantwoordelijkheid heeft richting het pensioenfonds en de belanghebbenden van het pensioenfonds. Iedere verbonden persoon moet ervan doordrongen zijn dat (de schijn van) belangenverstremgeling de reputatie van het pensioenfonds maar ook van de verbonden persoon zelf kan schaden.

#### **4.1.1. Relatiegeschenken**

De verbonden persoon dient terughoudend en transparant om te gaan met de aanvaarding van een relatiegeschenk om te voorkomen dat (de schijn ontstaat dat) het aanvaarden van een relatiegeschenk van invloed kan zijn op beslissingen van het pensioenfonds.

Het ontvangen van relatiegeschenken door een verbonden persoon is toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- relatiegeschenken van één bedrijf of instelling tot maximale waarde van € 100,- per jaar;
- zo spoedig mogelijke melding van alle aangeboden geschenken met een waarde van meer dan € 100,- aan de compliance officer;
- onmiddellijke melding van mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het pensioenfonds aan de compliance officer.

Het pensioenfonds is terughoudend in het geven van relatiegeschenken. Zover relatiegeschenken wel worden gegeven zal deze de waarde van € 100,- per relatie per jaar niet overschrijden. Geschenken met een waarde van meer dan € 100,- dienen bij de compliance officer gemeld te worden. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

#### **4.1.2. Uitnodigingen**

Het Uitgangspunt voor uitnodigingen is dat er terughoudend wordt omgegaan met repeterende uitnodigingen.

a. Reizen en bedrijfsbezoeken uit hoofde van de functie bij het pensioenfonds  
Uitnodigingen voor reizen en bedrijfsbezoeken mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds wordt aangetoond, en de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door de compliance officer.

b. Congressen/ seminars uit hoofde van de functie bij het pensioenfonds  
Uitnodigingen voor congressen/ seminars over pensioen- en beleggingsonderwerpen mogen worden aanvaard indien er geen sprake is van een potentieel belangenconflict.

Uitnodigingen die geen relatie hebben met pensioen of beleggingen of congressen/ seminars die plaatsvinden in het buitenland dienen vooraf goedgekeurd te worden door de compliance officer.

#### c. Evenementen

Uitnodigingen voor evenementen (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds worden aangetoond, en
- de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door de compliance officer.

#### d. Spreker congres uit hoofde van de functie bij het pensioenfonds

Uitnodigingen om als spreker op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden,
- er goedkeuring is gegeven door de compliance officer.

#### 4.1.3. Nevenfuncties

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een verbonden persoon is toegestaan na goedkeuring door de compliance officer. Bij de beoordeling wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie welke:

- de schijn heeft of kan opwekken van een belangenconflict,
- onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt ten opzichte van de taak bij het pensioenfonds,
- kan leiden tot reputatieschade voor het pensioenfonds.

Nevenfuncties van verbonden personen worden vastgelegd in een register dat wordt bijgehouden door de compliance officer.

#### 4.1.4. Financiële belangen in zakelijke relaties

Het, al dan niet via een gelieerde derde, houden van een financieel belang in een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken gaat doen, is in verband met een (potentieel) belangenconflict niet toegestaan.

#### 4.1.5. Pensioenfondseigendommen

De verbonden persoon gaat zorgvuldig om met bedrijfsmiddelen van het pensioenfonds. Zonder voorafgaande toestemming van de compliance officer is het gebruik van eigendommen van het pensioenfonds voor privédoeleinden niet toegestaan. Voorbeelden zijn: intellectueel eigendom, kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's.

#### 4.1.6. (Aspirant) leveranciers en dienstverleners

Het is verboden personen niet toegestaan privé transacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het pensioenfonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, dan wel mogelijk een relatie mee gaat onderhouden, behoudens als dit algemeen gebruikelijk is, de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en geldelijk privé-voordeel is uitgesloten.

#### 4.2. Melding belangenconflict

Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang, integriteitsrisico of reputatierisico te melden aan de compliance officer.

Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.

#### 4.3. Voorwetenschap

4.3.1. De verbonden persoon mag geen gebruik maken van voorwetenschap. De verbonden persoon dient verder uiterste zorgvuldigheid te betrachten bij de behandeling van informatie waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat deze informatie moet worden aangemerkt als vertrouwelijke (markt)informatie. Het gebruik van voorwetenschap en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.

4.3.2. De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 4.3.1, onthoudt zich van het verrichten van transacties of het aanzetten tot het verrichten van transacties, zowel rechtstreeks als middellijk, in die financiële instrumenten, dan wel van het daarover te adviseren, anders dan van hem bij een zorgvuldige uitoefening van zijn functie mag worden verwacht.

4.3.3. Het is de verbonden persoon verboden transactie in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het pensioenfonds.

4.3.4. De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 4.3.1, rapporteert dit aan de compliance officer. De compliance officer deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij als insider wordt aangemerkt, en stelt hem op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

4.3.5. Iedere verbonden persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de compliance officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.

## **Hoofdstuk 5. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)**

5.1. Het bestuur heeft de (aspirant) leden en adviseur(s) van de beleggingscommissie van het pensioenfonds aangewezen als insiders met uitzondering van de situatie indien het pensioenfonds enkel transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden doet en/of transacties in financiële instrumenten doet waarvan het beheer is overgedragen aan professionele vermogensbeheerder(s) en/of middels een direct mandaat dat een bepaalde benchmark repliceert, op zodanige voorwaarden dat insider geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties (vrije hand beheerders).

5.2. Er mag nooit een verband bestaan tussen de transacties in financiële instrumenten die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de insider of een gelieerde derde.

5.3. De insider dient zich te onthouden van elk handelen of de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, met gebruik van voorwetenschap of met anderszins vertrouwelijke informatie. Hij dient voorts iedere vermenging van zakelijke en privébelangen respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.

5.4. Het is een insider die beschikt over voorwetenschap niet toegestaan:

- deze informatie aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn functie binnen het pensioenfonds, of
- een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.

Het vorige is van overeenkomstige toepassing op een insider die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.

5.5. De insider onthoudt zich van het binnen 24 uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.

5.6. Als niet (meer) wordt belegd in financiële instrumenten door de insider en/of door degene waarvoor de insider gemachtigd is privétransacties te verrichten of te bewerkstelligen, dan dient de insider deze informatie ook door te geven.

5.7. Iedere verbonden persoon die als insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door de compliance officer op de hoogte gebracht. De betreffende verbonden persoon wordt tevens geïnformeerd over de gevolgen van de aanwijzing als insider. De insider wordt verder in kennis gesteld van de procedures en maatregelen gericht op het toezicht op de persoonlijke transacties.

## **Hoofdstuk 6. Meldingsplicht persoonlijke transacties (insiderregeling)**

6.1. De insider is verplicht om onverwijld iedere door hem verrichte persoonlijke transactie in financiële instrumenten aan de compliance officer te melden.

6.2. In afwijking van het bepaalde in artikel 6.1 kan de compliance officer aan een insider die frequent persoonlijke transacties in financiële instrumenten pleegt op diens verzoek toestaan de gedurende een door de compliance officer te bepalen tijdsperiode door de insider te verrichten transacties gegroepeerd te melden, respectievelijk doen melden, zulks onverwijld na afloop van deze tijdsperiode en in de vorm van één of meer volledige transactie-overzichten die zijn opgesteld door de bij de uitvoering van deze transacties betrokken beleggingsondernemingen.

6.3. Van artikel 6.1 zijn vrijgesteld:

- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden;
- transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat insider geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties (vrije hand beheerders);
- transacties in indexfondsen of in ter beurse genoteerde rechten van deelneming in (semi) open-ended-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

Desverlangd overlegt de insider aan de compliance officer de overeenkomst welke ten grondslag ligt aan de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

6.4. De insider is verplicht alle door hem direct of indirect verrichte persoonlijke transacties in andere beleggingen dan financiële instrumenten (zoals in onroerende goederen), als mede iedere andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de insider of gelieerde derden, voor zover bij al deze transacties op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het pensioenfonds, binnen één week schriftelijk te (laten) melden aan de compliance officer, onder overlegging van een kopie van de aan- of verkoopnota of vergelijkbare originele documentatie.

6.5. Ten slotte verstrekt de insider per het einde van elk kalenderjaar een volledig overzicht van zijn portefeuille van financiële instrumenten en andere beleggingen dan financiële instrumenten aan de compliance officer. De (deel)overzichten van financiële instrumenten, met inbegrip van die financiële instrumenten die in artikel 6.3. zijn vrijgesteld van de meldingsplicht, dienen te zijn opgesteld door de door de insider ingeschakelde beleggingsondernemingen of fondsenadministraties. De beschrijving van de andere beleggingen dan in financiële instrumenten die niet reeds ter voldoening aan artikel 6.4. gemeld zijn dient voldoende gegevens te bevatten ten



einde de compliance officer in staat te stellen zich een beeld te vormen van deze beleggingen in het kader van de bepalingen van deze gedragscode.

## **Hoofdstuk 7. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)**

7.1. De compliance officer houdt gegevens bij van aan hem gemelde of door hem onderkende persoonlijke transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie is goedgekeurd of verboden is.

7.2. De insider onderschrijft dat de compliance officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen naar enige beleggingstransactie verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de insider. De insider is verplicht jaarlijks te bevestigen aan de compliance officer, dat hij de uitgangspunten van de insiderregeling onderschrijft en heeft nageleefd.

7.3. De insider is in het kader van een strikte naleving van de gedragscode gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte persoonlijke transactie aan de compliance officer te verstrekken.

7.4. De insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan het pensioenfonds, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde, om de compliance officer alle informatie te verstrekken over enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte persoonlijke transactie.

7.5. De compliance officer is bevoegd over de uitkomst van een onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de sleutelfunctiehouder compliance. Indien het onderzoek de sleutelfunctiehouder compliance zelf betreft zal de compliance officer rapporteren aan de voorzitter van het bestuur. Alvorens de compliance officer de uitkomst rapporteert, wordt de insider in de gelegenheid gesteld om te reageren op de bevindingen van het onderzoek. De insider wordt door de sleutelfunctiehouder compliance (of voorzitter van het bestuur) van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

## **Hoofdstuk 8. Vertrouwelijkheid**

De verbonden persoon mag geen informatie over zaken – inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen – van het pensioenfonds, waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het pensioenfonds gebruiken.

## **Hoofdstuk 9. Compliance officer**

9.1. Het pensioenfonds wijst een compliance officer aan. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het pensioenfonds. De compliance officer wordt benoemd door het bestuur van het pensioenfonds. De compliance officer rapporteert aan de sleutelfunctiehouder compliance, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.

9.2. Het bestuur legt de taken van de compliance officer schriftelijk vast. Het bestuur waarborgt dat de compliance officer over voldoende bevoegdheden beschikt voor het uitoefenen van toezicht op de naleving van relevante wettelijke bepalingen en de gedragscode en diens onafhankelijke positie ten opzichte van degenen die zijn onderworpen aan zijn toezicht. De compliance officer houdt toezicht op de deugdelijkheid en effectiviteit van interne regels en procedures. Hij rapporteert ten minste jaarlijks over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden. De sleutelfunctiehouder compliance ziet toe op de

in het kader van de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.

9.3. Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.

9.4. Indien de compliance officer daartoe aanleiding ziet kan hij verbonden personen verplichten op eerste verzoek alle informatie te (laten) verstrekken omtrent enige door of ten behoeve van hen verrichte persoonlijke transacties. De compliance officer controleert of die transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.

9.5. De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.

9.6. De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen (de meldingen van persoonlijke transacties inbegrepen) of derden is verstrekt. Hij bewaart afschriften van alle overeenkomsten en de jaarlijkse verklaringen die verbonden personen hem moeten verstrekken. Tevens administreert en archiveert de compliance officer alle door hem verrichte controles, onderzoeken en de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.

9.7. De compliance officer legt een lijst aan van alle verbonden personen die als insider worden aangemerkt. De compliance officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen verbonden personen mee dat zij als insider zijn aangemerkt en hij stelt hen op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

9.8. De compliance officer, de sleutelfunctiehouder compliance en de voorzitter van het bestuur zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie verstrekt door verbonden personen of derden. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van hun functie daartoe noodzaakt.

## **Hoofdstuk 10. Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring**

10.1. Iedere verbonden persoon moet bij aanvang van zijn functie bij het pensioenfonds de gedragscode ondertekenen waarmee hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode na te leven.

10.2. Aan het eind van ieder kalenderjaar of bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds, moet iedere verbonden persoon een verklaring ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de gedragscode over het afgelopen jaar. Bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds blijven de uit de gedragscode geldende normen van toepassing op de verbonden persoon, voor zover dat uit hun aard voortvloeit.

## **Hoofdstuk 11. Sancties**

11.1. Het handelen door de verbonden persoon in strijd met de gedragscode wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het pensioenfonds als werkgever of anderszins in de verbonden persoon moet kunnen stellen. Een dergelijk handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, waaronder - afhankelijk van de ernst van de overtreding en afhankelijk van de aard van de relatie tussen verbonden persoon en pensioenfonds - een waarschuwing, het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, of andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregel, ontslag op staande voet niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s) en -

indien van toepassing - bij het Dutch Securities Institute. Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

## **Hoofdstuk 12. Advies en bezwaar**

12.1. Indien de verbonden persoon twijfelt over de uitleg van de op hem van toepassing zijnde gedragsregels, is hij verplicht het advies van de compliance officer in te winnen. De compliance officer is bevoegd een voor de verbonden persoon bindend advies te geven. Tegen het advies van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij de sleutelfunctiehouder compliance (of bij de voorzitter van het bestuur als het de sleutelfunctiehouder compliance zelf betreft) of bij een aangewezen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van het advies van de compliance officer.

## **Hoofdstuk 13. Onvoorziene omstandigheden**

13.1. Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de sleutelfunctiehouder compliance. Indien de kwestie de sleutelfunctiehouder compliance betreft, dan beslist de voorzitter van het bestuur.

## **Hoofdstuk 14. Slotbepalingen**

14.1. Het bestuur kan de gedragscode te allen tijde wijzigen.

14.2. De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 1 januari 2021 alle vorige gedragscodes.